1) Une trésorerie négative : peut s'exprimer par une insuffisance du FRNG

Causes	Explications
Des ressources stables insuffisantes ou en baisse	- Fonds propres insuffisants - Autofinancement insuffisant à cause d'un résultat net faible ou de pertes, et / ou à cause de la distribution du résultat aux associés ou des prélèvements réalisés à l'exploitant. - Financement par emprunt insuffisant pour les immobilisations.
Des emplois stables élevés	- Programme d'investissement récent (acquisition d'immobilisations).

2) Les causes de déséquilibre de trésorerie liées au BFR

Causes	Explications
Evolution trop rapide du Chiffre d'Affaires	En cas de forte croissance du Chiffre d'Affaires, les besoins de financement augmentent de façon significative, et pourraient provoquer un déséquilibre de trésorerie si le Fonds de Roulement n'augmente pas dans les mêmes proportions.
Stocks importants	- Difficultés à vendre ; - Saisonnalité de l'activité ; - Mauvaise gestion des stocks.
Créances d'exploitation élevés	- Saisonnalité des ventes ; - Durée de crédit clients accordé trop long ; - Saisonnalité de l'activité ; - Mauvaise gestion des recouvrements.
Ressources d'exploitation faibles	- Crédit fournisseur mal négocié ; - Puissance des fournisseurs : négociation difficile.

C) Propositions des solutions face à une trésorerie négative ou faible

Face à une trésorerie négative ou faible, les pistes d'actions possibles sont données par les grandeurs du bilan fonctionnel.

Réduire le Besoin en Fonds de Roulement	Accroitre le Fonds de Roulement
- Réduire les stocks (commander moins et plus souvent) - Réduire les créances clients (réduire les délais de paiements, relancer les mauvais payeurs)	- Augmenter la Capacité d'Autofinancement (CAF) - Augmenter les capitaux propres - Augmenter les emprunts

L'augmentation des dettes fournisseurs (accroissement du délai de paiement) est arithmétique et juste mais n'est pas toujours une bonne solution de gestion : Les relations des entreprises avec leurs fournisseurs peuvent en souffrir. La réduction des immobilisations brutes (désinvestissement) est arithmétique et juste mais n'est pas toujours une bonne solution de gestion : il ne faut désinvestir que les activités ne générant pas de CAF.